

ملخص النسب المستخدمة في مجال التحليل المالي

مجال الاستخدام	مسمي النسبة	نموذج قياس النسبة	الهدف
أولاً، تحليل السيولة،	(أ) نسبة التداول.	$\frac{\text{الأصول المتداولة}}{\text{الخصوم المتداولة}}$	قياس مدى كفاية مجموعة الأصول المتداولة في الوفاء بالالتزامات قصيرة الأجل.
	(ب) نسبة السيولة السريعة.	$\frac{\text{الأصول المتداولة} - \text{الأصول صعبة التحويل إلى نقدية}}{\text{الخصوم المتداولة}}$	قياس مقدرة المنشأة على سداد التزاماتها قصيرة الأجل ، وذلك دون الاضطرار إلى بيع أى أصل من الأصول التي يصعب بيعها دون التعرض لخسارة.
	(ج) نسبة النقدية.	$\frac{\text{متوسط النقدية}}{\text{الخصوم المتداولة}}$	قياس درجة كفاية أكثر الأصول سيولة وهي النقدية لسداد الالتزامات قصيرة الأجل.
	(د) نسبة صافي رأس المال العامل إلى الأصول المتداولة.	$\frac{\text{صافي رأس المال العامل}}{\text{الأصول المتداولة}}$	قياس الجزء المتبقى من الأصول المتداولة بعد سداد الالتزامات الجارية الذي يمكن للمنشأة استخدامه في عملياتها التشغيلية.
	(هـ) نسبة الأصول السائلة إلى الأصول المتداولة.	$\frac{\text{الأصول السائلة}}{\text{الأصول المتداولة}}$	قياس الجزء من الأصول المتداولة الذي يمثل خط الدفاع الأول لسداد الالتزامات الجارية.

(تابع): ملخص النسب المستخدمة في مجال التحليل المالي

مجال الاستخدام	مسمي النسبة	نموذج قياس النسبة	الهدف
ثانياً: تحليل النشاط:	(أ) معدل دوران الأصول المتداولة.	$\frac{\text{صافي المبيعات}}{\text{مجموع الأصول المتداولة}}$	قياس مدى كفاءة الإدارة في استخدام الأصول المتداولة في تحقيق المبيعات.
	(ب) معدل دوران الذمم.	$\frac{\text{صافي المبيعات الآجلة}}{\text{متوسط الذمم خلال العام}}$	قياس حجم الاستثمار في الذمم، وهو ما يعكس مدى ملائمة سياسة التحصيل.
	(ج) متوسط فترة التحصيل.	$\frac{\text{إجمالي الذمم}}{\text{متوسط المبيعات الآجلة اليومية}}$	قياس متوسط الفترة الزمنية التي تنقضي بين لحظة إتمام المبيعات الآجلة ولحظة تحصيل قيمتها.
	(د) معدل دوران المخزون.	$\frac{\text{تكلفة البضاعة المباعة}}{\text{متوسط المخزون خلال العام}}$	قياس مدى ملائمة حجم الاستثمار في المخزون السلعي، وهو ما يعكس عدد المرات التي يتم فيها تداول كل جنيه مستثمر في المخزون خلال الفترة من تاريخ شراء أو إنتاج المخزون وحتى تاريخ بيعه.
	(هـ) معدل دوران الأصول الثابتة.	$\frac{\text{صافي المبيعات}}{\text{متوسط صافي الأصول الثابتة خلال العام}}$	قياس مدى كفاءة الإدارة في استخدام الأصول الثابتة في تحقيق المبيعات.
	(و) معدل دوران الأصول.	$\frac{\text{صافي المبيعات}}{\text{مجموع الأصول}}$	قياس مدى كفاءة الإدارة في استخدام الأصول المملوكة للشركة في تحقيق المبيعات.

(تابع): مآخص النسب المستخدمة في مجال التحليل المالي

مجال الاستخدام	مسمي النسبة	نموذج قياس النسبة	الهدف
ثالثاً، تحليل الربحية؛	مجموعة الربح إلى المبيعات، (أ) حافة مجمل الربح.	$\frac{\text{مجل الربح}}{\text{صافي المبيعات}}$	قياس كفاءة الإدارة في التعامل مع العناصر التي ترتبط بتكلفة البضاعة المباعة.
	(ب) حافة ربح العمليات.	$\frac{\text{صافي ربح العمليات}}{\text{صافي المبيعات}} \times 100\%$	قياس كفاءة الإدارة في التعامل مع عناصر التكاليف التي ترتبط بالعمليات، وليس بتكلفة البضاعة فقط.
	(جـ) حافة صافي الربح.	$\frac{\text{صافي الربح بعد الضريبة}}{\text{صافي المبيعات}} \times 100\%$	قياس كفاءة الإدارة في تحقيق الأرباح الصافية المتولدة من المبيعات.
	مجموعة الربحية إلى الأموال المستثمرة، (أ) نسبة القوة الإيرادية	$\frac{\text{صافي ربح العمليات}}{\text{مجموع الأصول المشتركة في العمليات}} \times 100\%$	قياس مقدرة الإدارة على توليد أرباح من مجموع الأصول التي تشترك في العمليات الإنتاجية.
	(ب) نسبة صافي الربح إلى مجموع الأصول.	$\frac{\text{صافي الربح بعد الضريبة}}{\text{مجموع الأصول}} \times 100\%$	قياس كفاءة الإدارة في توليد الأرباح من الأصول المتاحة للمنشأة.
	(جـ) معدل العائد على حقوق الملكية.	$\frac{\text{صافي الربح بعد الضريبة}}{\text{حقوق الملكية}} \times 100\%$	قياس العائد على الأموال المستثمرة بواسطة الملاك.

(تابع): ملخص النسب المستخدمة في مجال التحليل المالي

مجال الاستخدام	مسمى النسبة	نموذج قياس النسبة	الهدف
رأسمال تحليل الاقتراض	(د) ربحية السهم.	$\frac{\text{صافي الربح} - \text{التوزيعات على الأسهم الممتازة}}{\text{الأسهم العادية المصدرة}}$	قياس ربح السهم الواحد.
	(هـ) معدل سعر السهم للربحية.	$\frac{\text{القيمة السوقية للسهم}}{\text{ربحية السهم}}$	قياس ربحية السهم بالمقارنة بقيمته السوقية.
	(و) نسبة التوزيعات.	$\frac{\text{توزيعات أرباح الأسهم}}{\text{صافي الربح بعد الضريبة}} \times 100\%$	قياس نسبة الأرباح التي تقرر توزيعها من صافي أرباح العام.
	(ز) نسبة الأرباح المحجوزة.	$\frac{\text{صافي الربح بعد الضريبة} - \text{الأرباح الموزعة}}{\text{صافي الربح بعد الضريبة}} \times 100\%$	قياس امكانية تمويل النمو والتوسع داخلياً.
	(أ) نسبة القروض إلى مجموع الأصول.	$\frac{\text{مجموع القروض}}{\text{مجموع الأصول}} \times 100\%$	قياس التمويل المقدم للمشروع بواسطة أموال الغير.
	(ب) نسبة القروض إلى حقوق الملكية.	$\frac{\text{مجموع القروض}}{\text{مجموع حقوق الملكية}} \times 100\%$	قياس مدى اعتماد الإدارة على أموال الغير في تمويل احتياجاتها.

(تابع): ملخص النسب المستخدمة في مجال التحليل المالي

مجال الاستخدام	مسمي النسبة	نموذج قياس النسبة	الهدف
خامساً: نسب التغطية:	(ج) نسبة هيكل رأس المال.	$\frac{\text{القروض طويلة الأجل}}{\text{مجموع هيكل رأس المال}} \times 100\%$	قياس نسبة الموارد المالية طويلة الأجل التي تم الحصول عليها من الغير.
	(أ) معدل تغطية الفوائد.	$\frac{\text{صافي الربح قبل الفوائد والضريبة}}{\text{الفوائد}}$	قياس المدى الذي يمكن أن تنخفض به الأرباح بدون إحداث مشاكل مالية للمشروع بسبب عدم المقدرة على سداد الفوائد السنوية.
	(ب) معدل تغطية الأعباء الثابتة.	$\frac{\text{صافي الربح قبل الضريبة + الأعباء الثابتة}}{\text{مجموع الأعباء الثابتة}}$	قياس قدرة المنشأة على سداد كافة أعبائها الثابتة.
	(ج) القيمة الدفترية للسهم.	$\frac{\text{مجموع حقوق الملكية}}{\text{متوسط عدد الأسهم}}$	قياس ما يتسلمه حامل السهم مقابل السهم الواحد وفقاً لما هو مسجل بالدفاتر.